

MAJANDUSAASTA ARUANNE

aruandeaasta algus: 01.01.2025

aruandeaasta lõpp: 31.12.2025

ärinimi: Aktsiaselts Modera

registrikood: 11383889

postiaadress: Harju maakond, Tallinn, Haabersti linnaosa,
Mõisa tn 4

postisihnumber: 13522

faks: +372 6505549

e-posti aadress: info@modera.com

Sisukord

Tegevusaruanne	3
Raamatupidamise aastaaruanne	6
Bilanss	6
Kasumiaruanne	7
Rahavoogude aruanne	8
Omakapitali muutuste aruanne	9
Raamatupidamise aastaaruande lisad	10
Lisa 1 Arvestuspõhimõtted	10
Lisa 2 Lühiajalised finantsinvesteeringud	12
Lisa 3 Nõuded ja ettemaksed	13
Lisa 4 Maksude ettemaksed ja maksuvõlad	14
Lisa 5 Tütarettevõtjate aktsiad ja osad	14
Lisa 6 Materiaalsed põhivarad	15
Lisa 7 Immateriaalsed põhivarad	16
Lisa 8 Laenukohustised	17
Lisa 9 Võlad ja ettemaksed	18
Lisa 10 Tingimuslikud kohustised ja varad	18
Lisa 11 Sihtfinantseerimine	18
Lisa 12 Aktsiakapital	19
Lisa 13 Müügitulu	20
Lisa 14 Muud äritulud	20
Lisa 15 Tööjõukulud	21
Lisa 16 Seotud osapooled	21
Aruande allkirjad	22
Vandeauditiitori aruanne	23

Tegevusaruanne

Ettevõtte 2025. aasta tulemustest

Modera jooksvad tagatud tulud (MRR) kasvasid võrreldes eelmise aastaga 14% ja tulud kokku 29%.

Ettevõtte majandusaasta kasumiks kujunes 201 tuhat eurot, mis on märkimisväärne paranemine võrreldes eelmise aasta kahjumiga summas 415 tuhat eurot.

Modera platvormi kaudu müüdud autode tehingute väärtus ületas 8 miljardi piiri.

eurodes	2025	2024	Muutus
Tulud	2 577 980	2 060 244	25%
Sh litsentsid ja toote ülesseadmise tulud	2 521 367	1 953 422	29%
Sh litsentsid ja korduvad teenustasud	1 565 386	1 373 018	14%
Arendustegevusega seotud kulud	-2 215 257	-2 443 705	-9%
Muud tegevuskulud	-313 715	-434 149	-28%
Amortisatsioon	-1 063 481	-1 135 977	-6%
EBITDA	1 433 188	776 980	84%

Ettevõtte 2025. aasta tegevustest

2025. aasta oli kokkuvõtvalt tegus.

Hea koostöö jätkus Nissan Rootsiga, kellele tarnisime regulaarselt uusi funktsionaalsusi.

Suurt Norra projekti, mis hõlmas Modera tarkvara juurutamist 50-le edasimüüjale, 2025. aastal ei õnnestunud kliendile üle anda, kuna projekti skoop suurenes ja tähtaeg pikenes. Kuigi tehtud tööd suurendasid meie ühekordseid tulusid, jooksvad korduvad tulud (MRR) lükkusid 2026. aastas.

Aasta jooksul tarnisime erinevaid keskmise suurusega projekte nii Baltikumis, Ukrainas kui ka Lähis-Idas. Lisaks võitsime kaks projekti Hiina brändide maaletoojatega Baltikumis, kus juurutasime Modera maaletoomise ja edasimüüjate võrgustiku lahenduse.

Jätkasime ärianalüütika (Modera BI) ja tootehaldusplatvormi (Product Data Management) edasiarendusi, et valmistada ette nende toodete kasutuselevõttu uutes regioonides.

Arendustööd meie uue toote Modera AI müügiagendiga on jätkuvalt käimas ning plaanime selle tooteliini müügivalmis saada 2026. aasta teiseks kvartaliks.

Tootearenduse eesmärgiks on luua lisaväärtust olemasolevatele klientidele ning võita uusi kliente, et suurendada jooksvate korduvate püsitulude (MRR) baasi.

Väljavaadetest

Kuna oleme ennast tõestanud Nissani maailmas, näeme suurt võimalust pakkuda Nissani jaoks välja töötatud lahendust uutes regioonides. Olles hästi integreeritud Nissani taustasüsteemidega, on uutesse regioonidesse laienemine kiirem, kuna suur osa vajalikke integratsioone on valmis, lisada on vaja vaid kohalikud integratsioonid, mida enamasti ei ole väga palju. Sihime nüüd juba suuremaid Kesk-Euroopa turge, kus edasimüüjate võrgustikud on kordades suuremad kui Põhjamaades.

Sisenesime ka Saksamaa turule, kus saime lepingu Modera maaletoomis- ja edasimüüja võrgustiku lahenduse juurutamiseks 150-le edasimüüjale. See tähendab meie jaoks uuele turule sisenemist ja märgib koostöö algust uue autotootjaga, mitmekesistades meie klientuuri.

Näeme, et meie uued sidustooted - ärianalüütika (Modera BI) ja tootehaldusplatvorm (Product Data Management), on äratanud suurt huvi uutes regioonides ning nende aktiivne müük käib paljudes piirkondades. Sisenemisbarjäär on madalam ja need tooted sillutavad teed meie põhitoodete juurdemüügiks.

Olulise uue tootena arendame Modera AI müügiagenti, mis võimaldab edasimüüjatel automatiseerida kliendisuhtlust ja teenindada kliente ööpäevaringselt. AI-lahenduste järele on turul kasvav nõudlus ja näeme selles tootes olulist täiendust olemasolevatele tooteliinidele.

2026. aasta peamiseks eesmärgiks on jooksvate korduvate püsitulude (MRR) kasvatamine, mis on meie sektori ettevõtete peamine väärtuse indikaator.

Raamatupidamise aastaaruanne

Bilanss

(eurodes)

	31.12.2025	31.12.2024	Lisa nr
Varad			
Käibevarad			
Raha	349 400	1 206 730	
Finantsinvesteeringud	250 000	0	2
Nõuded ja ettemaksud	484 488	257 814	3
Kokku käibevarad	1 083 888	1 464 544	
Põhivarad			
Investeeringud tütar- ja sidusettevõtjatesse	1 010	1 395	5
Nõuded ja ettemaksud	28 395	23 484	3
Materiaalsed põhivarad	7 005	6 709	6
Immateriaalsed põhivarad	6 387 752	5 983 820	7
Kokku põhivarad	6 424 162	6 015 408	
Kokku varad	7 508 050	7 479 952	
Kohustised ja omakapital			
Kohustised			
Lühiajalised kohustised			
Laenukohustised	91 011	198 502	8
Võlad ja ettemaksud	377 370	400 944	9
Sihtfinantseerimine	77 032	23 333	11
Kokku lühiajalised kohustised	545 413	622 779	
Pikaajalised kohustised			
Laenukohustised	1 500 000	1 572 700	8
Sihtfinantseerimine	114 574	137 908	11
Kokku pikaajalised kohustised	1 614 574	1 710 608	
Kokku kohustised	2 159 987	2 333 387	
Omakapital			
Aktsiakapital nimiväärtuses	197 249	197 249	12
Ülekurss	4 929 819	4 929 819	
Kohustuslik reservkapital	2 556	2 556	
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	16 941	432 083	
Aruandeaasta kasum (kahjum)	201 498	-415 142	
Kokku omakapital	5 348 063	5 146 565	
Kokku kohustised ja omakapital	7 508 050	7 479 952	

Kasumiaruanne

(eurodes)

	2025	2024	Lisa nr
Müügitulu	2 522 096	2 035 466	13
Muud äritulud	55 884	24 778	14
Kapitaliseeritud väljaminekud oma tarbeks põhivarade valmistamisel	1 388 406	1 598 340	
Kaubad, toore, materjal ja teenused	-978 637	-1 145 678	
Mitmesugused tegevuskulud	-313 715	-434 149	
Tööjõukulud	-1 236 620	-1 298 027	15
Põhivarade kulum ja väärtuse langus	-1 063 481	-1 135 977	6,7
Muud ärikulud	-4 226	-3 750	
Ärikasum (kahjum)	369 707	-358 997	
Kasum (kahjum) tütarettevõtjatelt	-385	-949	5
Intressitulud	8 075	24 975	
Intressikulud	-176 550	-77 720	8
Muud finantstulud ja -kulud	651	-2 451	
Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist	201 498	-415 142	
Aruandeaasta kasum (kahjum)	201 498	-415 142	

Rahavoogude aruanne

(eurodes)

	2025	2024	Lisa nr
Rahavood äritegevusest			
Ärikasum (kahjum)	369 707	-358 997	
Korrigeerimised			
Põhivarade kulum ja väärtuse langus	1 063 481	1 135 977	6,7
Kasum (kahjum) põhivarade müügist	-12 685	0	6,14
Muud korrigeerimised	-42 433	-23 333	11,14
Kokku korrigeerimised	1 008 363	1 112 644	
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	-182 714	24 747	3
Äritegevusega seotud kohustiste ja ettemaksete muutus	12 281	-22 766	9
Laekumised sihtfinantseerimisest	19 100	0	11,14
Kokku rahavood äritegevusest	1 226 737	755 628	
Rahavood investeerimistegevusest			
Tasutud materiaalsete ja immateriaalsete põhivarade soetamisel	-1 469 316	-1 599 463	6,7
Laekunud materiaalsete ja immateriaalsete põhivarade müügist	14 293	0	6
Tasutud muude finantsinvesteeringute soetamisel	-250 000	0	2
Laekunud intressid	12 902	18 452	
Kokku rahavood investeerimistegevusest	-1 692 121	-1 581 011	
Rahavood finantseerimistegevusest			
Saadud laenud	187 355	1 526 302	
Saadud laenude tagasimaksud	-367 545	-335 979	
Kapitalirendi põhiosa tagasimaksud	0	-5 533	
Makstud intressid	-212 330	-133 807	
Laekunud omaaktsiate või -osade müügist	0	1 000	
Muud väljamaksud finantseerimistegevusest	-77	-2 671	
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	-392 597	1 049 312	
Kokku rahavood	-857 981	223 929	
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	1 206 730	982 792	
Raha ja raha ekvivalentide muutus	-857 981	223 929	
Valuutakursside muutuste mõju	651	9	
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	349 400	1 206 730	

Omakapitali muutuste aruanne

(eurodes)

					Kokku
	Aktsiakapital nimiväärtuses	Ülekurs	Kohustuslik reservkapital	Jaotamata kasum (kahjum)	
31.12.2023	196 249	4 929 819	2 556	432 083	5 560 707
Aruandeaasta kasum (kahjum)	0	0	0	-415 142	-415 142
Emiteeritud aktsiakapital	1 000	0	0	0	1 000
31.12.2024	197 249	4 929 819	2 556	16 941	5 146 565
Aruandeaasta kasum (kahjum)	0	0	0	201 498	201 498
31.12.2025	197 249	4 929 819	2 556	218 439	5 348 063

Raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1 Arvestuspõhimõtted

Üldine informatsioon

Modera AS 2025. aasta raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas Eesti finantsaruandluse standardiga, mis tugineb rahvusvaheliselt tunnustatud arvestuse ja aruandluse põhimõtetele. Finantsaruandluse standardi põhinõuded on kehtestatud Eesti Vabariigi Raamatupidamise seadusega ning seda täiendavad Raamatupidamise Toimkonna poolt väljaantavad juhendid.

Modera AS kasumiaruanne on koostatud Raamatupidamise seaduse lisas 2 toodud kasumiaruande skeemi nr 1 alusel.

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud eurodes.

Modera AS on konsolideeriv üksus kuid on vabastatud konsolideerimisgrupi majandusaasta aruande koostamise kohustusest sest konsolideeritud näitajad ei ületa väikese konsolideerimisgrupi tingimusi.

Raha

Raha ja selle ekvivalentidena kajastatakse bilansis raha kirjel ja rahavoogude aruandes arvelduskontode jääke ning lühiajaliste pangadeposiitide (kuni kolmekuulise tähtajaga) saldosid.

Rahavoogude aruanne on koostatud kaudsel meetodil - äritegevuse rahavoogudel leidmisel on korrigeeritud ärikasumit, elimineerides mitterahaliste tehingute mõju ja äritegevusega seotud käibevarade ning lühiajaliste kohustuse saldode muutused. Investeeringus- ja finantseerimistegevusest tulenevaid rahavoogusid kajastatakse otsemeetodil.

Rahavoogude aruandes toodud "Tasutud muude finantsinvesteeringute soetamisel" on seotud rahaliste väljamaksete tegemisega tähtajaliste hoiuste avamiseks.

Välisvaluutas toimunud tehingud ning välisvaluutas fikseeritud finantsvarad ja -kohustised

Välisvaluutas fikseeritud tehingute kajastamisel on aluseks võetud tehingu toimumise päeval kehtinud Euroopa Keskpanga valuutakursid. Välisvaluutas fikseeritud varad ja kohustused seisuga 31.12.2025 on ümber hinnatud eurodesse bilansipäeval kehtinud Euroopa Keskpanga valuutakursside alusel. Välisvaluutatehingutest saadud kasumid ja kahjumid on kasumiaruandes kajastatud perioodi tulu ja kuluna.

Finantsinvesteeringud

Finantsinvesteeringud võetakse arvele nende soetusmaksumuses, milleks on antud finantsvara eest makstud õiglane väärtus ning võetakse arvele tehingu päeval.

Tähtajalised hoiused, mille pikkuseks on kuni üks aasta alates aruandekuupäevast, kajastatakse lühiajalise finantsinvesteeringuna.

Tütär- ja sidusettevõtjate aktsiad või osad

Tütarettevõtteks loetakse ettevõtet, mille üle emaettevõttel on kontroll. Tütarettevõtet loetakse kontrolli all olevaks, kui emaettevõtte omanduses on otse või tütarettevõtete kaudu rohkem kui 50% tütarettevõtte hääleõigusest, kui ema-ettevõtte kontrollib tütarettevõtte finants- ja tegevuspoliitikat lepingu või kokkuleppe alusel, või kui emaettevõttel on õigus nimetada või tagasi kutsuda enamus tegevjuhtkonna ja kõrgema juhtorgani liikmetest.

Investeeringud tütarettevõtetesse kajastatakse kasutades kapitaliosaluse meetodit.

Nõuded ja ettemaksud

Lühiajalisi nõuded, välja arvatud edasimüügi eesmärgil omandatud nõudeid, kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses, mis üldjuhul on võrdne nende nominaal-väärtusega, mistõttu lühiajalisi nõudeid kajastatakse tõenäoliselt laekuvus summas.

Nõuded ostjate vastu hinnatakse iga kliendi laekumata arvete põhjal eraldi, arvestades teadaolevat informatsiooni kliendi maksevõime kohta. Ebatõenäoliselt laekuvad nõuded on sõltuvalt nõude tekkimise põhjustest kantud osaliselt või täies ulatuses tegevuskuludesse.

Materiaalsed ja immateriaalsed põhivarad

Materiaalse põhivara kajastamisel bilansis on selle soetusmaksumusest maha arvatud akumulieeritud kulum ja vara väärtuse langusest tulenevad allahindlused.

Olulisuse printsiibist lähtudes kajastatakse põhivarana need varaobjektid, mille soetusmaksumus ületab 800 eurot ja mille kasulik eluiga on üle

2 aasta. Madalama soetusmaksumusega või lühema kasuliku elueaga varaobjektid kantakse kasutusse võtmisel kuluks ning nende üle peetakse arvestust bilansiväliselt.

Ettevõtte kasutab materiaalse põhivara amortiseerimisel lineaarset meetodit. Arvuteid ja arvutisüsteemide kasulikuks elueaks on arvestatud 3 aastat.

Immateriaalne põhivara võetakse algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast ja soetamisega otseselt seotud kulutustest (sh kulutused, mis on vajalikud vara viimiseks tema tööseisundisse ja -asukohta). Laenukasutuse kulud ei kapitaliseerita immateriaalse põhivara soetusmaksumusse.

Arendustegevusega seotud väljaminekud kajastatakse kuluna nende tekkimise hetkel, välja arvatud juhul, kui on täidetud Raamatupidamise Toimkonna juhend RTJ 5 sätestatud kapitaliseerimise tingimused. Sellisel juhul kapitaliseeritakse väljaminekud immateriaalse põhivara soetusmaksumusesse. Arenduskulud kapitaliseeritakse alates hetkest, mil on piisava kindlusega tuvastatav, et arendustegevuse tulemusel saadakse tulevikus majanduslikku kasu ning kulud on usaldusväärselt mõõdetavad. Kapitaliseeritud kulud hõlmavad otseselt arendustegevusega seotud väljaminekuid ning koosnevad peamiselt ettevõtte enda arendajate tööjõukuludest (sh töötasud ja nendega seotud maksud) ning sisseostetud arendusteunistest. Tööjõukulud kapitaliseeritakse lähtudes töötajate poolt arendustegevusele kulutatud ajast. Kulude arvestus põhineb tööaja arvestusel või muul usaldusväärsel ja järjepidevalt rakendataval meetodil. Kapitaliseeritakse üksnes kulud, mis on otseselt seostatavad arendustegevusega. Üldhalduskulud ja müügiikulud ei kapitaliseerita.

Ettevõtte rakendab kapitaliseerimise põhimõtteid ja arvestusmeetodikat järjepidevalt ning kapitaliseerimise aluseks olevad arvestused on dokumenteeritud ja kontrollitavad.

Immateriaalseid põhivarasid kajastatakse bilansis nende soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused. Ettevõtte kasutab immateriaalse põhivara amortiseerimisel lineaarset meetodit. Amortiseeritavate immateriaalsete põhivarade lõppväärtuseks loetakse null.

Kehtivad järgnevad kasulikud eluead:

- Automüüja müügihaldustarkvara - kuni 10 aastat
- Tooted, mis on seotud automüüja kliendi teenindamisega - kuni 7 aastat.

Rendid

Kapitalirendina kajastatakse selliseid renditehinguid, mille puhul kõik olulised vara omandiga seonduvad riskid ja hüved kanduvad üle rentnikule. Kõiki ülejäänud renditehinguid kajastatakse kasutusrendina. Kapitalirendi tingimustel soetatud vara võetakse rentniku bilansis arvele vara soetusmaksumuses.

Kasutusrendi puhul kajastab renditavat vara oma bilansis rendileandja. Kasutusrendi maksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt rendileandja poolt tuluna ning rentniku poolt kuluna.

Finantskohustised

Kõik finantskohustised võetakse arvele nende soetusmaksumuses, mis sisaldavad ka kõiki soetamisega otseselt kaasnevaid kulutusi. Finantskohustis liigitatakse lühiajaliseks, kui selle tasumise tähtaeg on 12 kuu jooksul alates bilansikuupäevast.

Eraldised ja tingimuslikud kohustised

Eraldistena kajastatakse tõenäolisi kohustusi, mis on avaldunud enne bilansi-kuupäeva toimunud sündmuste tagajärjel ning mille realiseerumise aeg või summa ei ole kindlad. Eraldis kajastatakse summas, mis on juhtkonna hinnangu kohaselt vajalik eraldisega seotud kohustuste rahuldamiseks.

Tingimusliku kohustusena kajastatakse kohustusi, mille realiseerumine ei ole tõenäoline või selle suurus ei ole võimalik piisava usaldusväärsusega mõõta.

Sihtfinantseerimine

Sihtfinantseerimist kajastatakse vastavalt RTJ12.

Sihtfinantseerimist ei kajastata tuluna enne, kui on täiesti kindel, et toetuse taotleja vastab sihtfinantseerimisega seotud tingimustele ja sihtfinantseerimine leiab aset. Programmi toetusest finantseeritav summa kajastatakse raamatupidamises projekti väljamaksetaotluse aktsepteerimisel Ettevõtluse ja Innovatsiooni Sihtasutus poolt (nõudena ja tulevaste perioodide tuluna). Saadud sihtfinantseerimised kajastatakse brutomeetodil.

Tulud

Tulu teenuste müügist kajastatakse teenuse osutamise järel või juhul kui teenust osutatakse pikema ajaperioodi jooksul, siis lähtudes valmidusastme meetodist.

Teenuse osutamisest saadavad tulud ja kasum kajastatakse proportsionaalselt samades perioodides nagu teenuse osutamisega

kaasnevad kulutused.

Tulu kaupade müügist kajastatakse siis, kui olulised omandiga seonduvad riskid ja hüved on läinud üle ostjale ning müügitulu ja tehinguga seotud kulutusi on võimalik usaldusväärselt mõõta.

Kulud

Kuludesse kantakse kõik aruandeperioodil tehtud kulud, sealhulgas perioodilised kulud.

Administratiivsetel ja muudel põhitegevusega mitte otseselt seotud eesmärkidel ostetud teenuste kulu (näit. raamatupidamisteenuste kulu, konsultatsioonikulud, kantseleikulud, reklaamikulud, auditi tasud, eraldiste moodustamisega seotud kulud jne).

Põhivara kulum ja väärtuse langus näidatakse aruandeperioodil arvestatud materiaalse ja immateriaalse põhivara kulum, allahindlussumma ja allahindluse korrigeerimise summa.

Muude ärikulude all kajastatakse kõik mitte põhitegevusega seotud majanduslikud kulud, va finants- ja erakorralised kulud.

Maksustamine

Tulumaksuseaduse kohaselt ei maksustata Eestis mitte ettevõtete kasumit, vaid väljamakstavaid dividende. Kuni 31. detsembrini 2025. a väljamakstud dividendide osas oli maksumääraks 22/78. Aastal 2026 jäi maksumäär muutumatuks. Kuna tulumaksu objektiks on ettevõtte kasumi asemel väljamakstavad dividendid, siis ei eksisteeri erinevusi varade ja kohustuste maksuarvestuslike ja bilansiliste jääkväärtuste vahel, millelt tekiks edasilükkunud tulumaksu nõue või kohustus.

Bilansis ei kajastata potentsiaalset tulumaksukohustust ettevõtte vaba omakapitali suhtes, mis kaasneks vaba omakapitali väljamaksmisel dividendidena. Maksimaalne tulumaksukohustus, mis võiks kaasneda dividendide väljamaksmisega, on ära toodud lisas 10.

Dividendide maksimisega kaasnev tulumaks kajastatakse dividendide väljakuulutamise hetkel kasumiaruandes kuluna.

Seotud osapooled

Ettevõtte loeb osapooli seotuks juhul, kui üks osapool omab kas kontrolli teise osapoole üle või olulist mõju teise osapoole äriliste otsustele. Seotud osapooled on:

- Omanikud;
- Teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted;
- Aktsiaseltsi juhatus;
- Ettevõtte tegevjuhtkond;
- Eelnevalt kirjeldatud isikute lähisugulased ja nendega seotud ettevõtted.

Sündmused pärast aruandekuupäeva

Raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad olulised varade ja kohustuste hindamist mõjutavad asjaolud, mis ilmnesid bilansi kuupäeva 31.12.2025 ja aruande koostamise vahemikul, kuid on seotud aruandeperioodil või varasematel perioodidel toimunud tehingutega.

Lisa 2 Lühiajalised finantsinvesteeringud

(eurodes)

	Kokku	
	Muud	
31.12.2024	0	0
Soetamine	250 000	250 000
31.12.2025	250 000	250 000

Lühiajaliste finantsinvesteeringute all kajastatakse tähtajalistel hoiustel olevat kogusummat.

Aruandekuupäeva seisuga kehtivad tähtajalised hoiused on sõlmitud eurodes, tähtajaga 28.04.2026.

Lisa 3 Nõuded ja ettemaksed

(eurodes)

	31.12.2025	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi		Lisa nr
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	
Nõuded ostjate vastu	414 967	414 967		
Ostjatelt laekumata arved	414 967	414 967		
Nõuded seotud osapoolte vastu	50	50		
Muud nõuded	1 715	1 715		
Intressinõuded	1 715	1 715		
Ettemaksed	42 453	14 058	28 395	
Tulevaste perioodide kulud	23 573	9 072	14 501	
Muud makstud ettemaksed	18 880	4 986	13 894	
Muud nõuded: Sihtfinantseerimine Modera AI Müügiagent	53 698	53 698		11
Kokku nõuded ja ettemaksed	512 883	484 488	28 395	
	31.12.2024	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi		Lisa nr
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	
Nõuded ostjate vastu	204 059	204 059		
Ostjatelt laekumata arved	204 059	204 059		
Muud nõuded	6 542	6 542		
Intressinõuded	6 542	6 542		
Ettemaksed	34 443	10 959	23 484	
Tulevaste perioodide kulud	15 250	5 660	9 590	
Muud makstud ettemaksed	19 193	5 299	13 894	
Muud nõuded	36 254	36 254		
Kokku nõuded ja ettemaksed	281 298	257 814	23 484	

Lisa 4 Maksude ettemaksed ja maksuvõlad (eurodes)

	31.12.2025	31.12.2024
	Maksuvõlg	Maksuvõlg
Ettevõtte tulumaks	130	106
Käibemaks	1 393	7 832
Üksikisiku tulumaks	32 255	31 779
Erisoodustuse tulumaks	15	66
Sotsiaalmaks	52 815	51 535
Kohustuslik kogumispension	3 704	2 757
Töötuskindlustusmaksed	3 213	2 836
Kokku maksude ettemaksed ja maksuvõlad	93 525	96 911

Lisa 5 Tütarettevõtjate aktsiad ja osad (eurodes)

Tütarettevõtjate aktsiad ja osad, üldine informatsioon					
Tütarettevõtja registrikood	Tütarettevõtja nimetus	Asukohamaa	Põhitegevusala	Osaluse määr (%)	
				31.12.2024	31.12.2025
38837670	Modera Developments Ukraine LLC	Ukraina	Tarkvara arendus	100	100

Tütarettevõtjate aktsiad ja osad, detailne informatsioon:			
Tütarettevõtja nimetus	31.12.2024	Kasum(kahjum) kapitaliosaluse meetodil	31.12.2025
Modera Developments Ukraine LLC	1 395	-385	1 010
Kokku tütarettevõtjate aktsiad ja osad, eelmise perioodi lõpus	1 395	-385	1 010

Lisa 6 Materiaalsed põhivarad

(eurodes)

					Kokku
	Transpordivahendid	Arvutid ja arvutisüsteemid	Masinaid ja seadmed	Muud materiaalsed põhivarad	
31.12.2023					
Soetusmaksumus	5 208	16 742	21 950	8 742	30 692
Akumuleeritud kulum	-651	-10 393	-11 044	-6 348	-17 392
Jääkmaksumus	4 557	6 349	10 906	2 394	13 300
Ostud ja parendused	0	1 123	1 123	0	1 123
Muud ostud ja parendused	0	1 123	1 123	0	1 123
Amortisatsioonikulu	-2 604	-3 886	-6 490	-1 224	-7 714
31.12.2024					
Soetusmaksumus	5 208	17 865	23 073	8 742	31 815
Akumuleeritud kulum	-3 255	-14 279	-17 534	-7 572	-25 106
Jääkmaksumus	1 953	3 586	5 539	1 170	6 709
Ostud ja parendused	0	6 521	6 521	0	6 521
Muud ostud ja parendused	0	6 521	6 521	0	6 521
Amortisatsioonikulu	-868	-2 951	-3 819	-799	-4 618
Müügid (jääkmaksumuses)	-1 085	-522	-1 607	0	-1 607
31.12.2025					
Soetusmaksumus	0	20 810	20 810	8 742	29 552
Akumuleeritud kulum	0	-14 176	-14 176	-8 371	-22 547
Jääkmaksumus	0	6 634	6 634	371	7 005

Müüdnud materiaalsed põhivarad müügihinna

	2025	2024
Masinaid ja seadmed	14 293	0
Transpordivahendid	13 525	0
Arvutid ja arvutisüsteemid	768	0
Kokku	14 293	0

Lisa 7 Immateriaalsed põhivarad

(eurodes)

			Kokku
	Arvutitarkvara	Lõpetamata projektid ja ettemaksud	
31.12.2023			
Soetusmaksumus	8 111 379	0	8 111 379
Akumuleeritud kulum	-2 597 635	0	-2 597 635
Jääkmaksumus	5 513 744	0	5 513 744
Ostud ja parendused	1 598 340	0	1 598 340
Amortisatsioonikulu	-1 128 264	0	-1 128 264
31.12.2024			
Soetusmaksumus	9 709 719	0	9 709 719
Akumuleeritud kulum	-3 725 899	0	-3 725 899
Jääkmaksumus	5 983 820	0	5 983 820
Ostud ja parendused	1 206 020	256 775	1 462 795
Amortisatsioonikulu	-1 058 863	0	-1 058 863
31.12.2025			
Soetusmaksumus	10 915 739	256 775	11 172 514
Akumuleeritud kulum	-4 784 762	0	-4 784 762
Jääkmaksumus	6 130 977	256 775	6 387 752

Lisa 8 Laenukohustised

(eurodes)

	31.12.2025	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi			Intressimäär	Alusvaluuta	Lõpptähtaeg
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	üle 5 aasta			
Lühiajalised laenud							
Krediitkaart	18 821	18 821			14-18%	Euro	31.07.2028
Juriidiline isik	72 190	72 190			6,25%	Euro	30.04.2026
Lühiajalised laenud kokku	91 011	91 011					
Pikaajalised võlakirjad							
Emiteeritud võlakirjad	1 500 000	0	1 500 000		11%	Euro	13.09.2027
Pikaajalised võlakirjad kokku	1 500 000	0	1 500 000				
Laenukohustised kokku	1 591 011	91 011	1 500 000				
	31.12.2024	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi			Intressimäär	Alusvaluuta	Lõpptähtaeg
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	üle 5 aasta			
Lühiajalised laenud							
Krediitkaart	3 237	3 237			18%	Euro	31.12.2024
Lühiajalised laenud kokku	3 237	3 237					
Pikaajalised laenud							
Kredex laen	25 287	25 287			6%	Euro	30.04.2025
Juriidiline isik	242 678	169 978	72 700		6,25%	Euro	30.04.2026
Pikaajalised laenud kokku	267 965	195 265	72 700				
Pikaajalised võlakirjad							
Emiteeritud võlakirjad	1 500 000	0	1 500 000		11%	Euro	13.09.2027
Pikaajalised võlakirjad kokku	1 500 000	0	1 500 000				
Laenukohustised kokku	1 771 202	198 502	1 572 700				

Lisa 9 Võlad ja ettemaksed

(eurodes)

	31.12.2025	12 kuu jooksul	Lisa nr
Võlad tarnijatele	102 645	102 645	
Võlad töövõtjatele	110 016	110 016	
Maksuvõlad	93 525	93 525	4
Muud võlad	26 608	26 608	
Intressivõlad	26 608	26 608	
Saadud ettemaksed	44 576	44 576	
Tulevaste perioodide tulud	43 400	43 400	
Muud saadud ettemaksed	1 176	1 176	
Kokku võlad ja ettemaksed	377 370	377 370	

	31.12.2024	12 kuu jooksul	Lisa nr
Võlad tarnijatele	116 931	116 931	
Võlad töövõtjatele	93 837	93 837	
Maksuvõlad	96 911	96 911	4
Muud võlad	62 464	62 464	
Intressivõlad	62 388	62 388	
Muud viitvõlad	76	76	
Saadud ettemaksed	30 801	30 801	
Tulevaste perioodide tulud	30 515	30 515	
Muud saadud ettemaksed	286	286	
Kokku võlad ja ettemaksed	400 944	400 944	

Lisa 10 Tingimuslikud kohustised ja varad

(eurodes)

	31.12.2025	31.12.2024
Tingimuslikud kohustised		
Võimalikud dividendid	170 382	13 214
Tulumaksukohustis võimalikelt dividendidelt	48 057	3 727
Kokku tingimuslikud kohustised	218 439	16 941

Lisa 11 Sihtfinantseerimine

(eurodes)

	31.12.2023	Laekunud	Kajastatud kasumiaruandes	31.12.2024	
	Kohustised			Nõuded	Kohustised
Sihtfinantseerimine põhivarade soetamiseks					
Arvutitarkvara loomine	184 574	0	23 333	0	161 241
Kokku sihtfinantseerimine põhivarade soetamiseks	184 574	0	23 333	0	161 241
Kokku sihtfinantseerimine	184 574	0	23 333	0	161 241
	31.12.2024	Laekunud	Kajastatud kasumiaruandes	31.12.2025	
	Kohustised			Nõuded	Kohustised
Sihtfinantseerimine põhivarade soetamiseks					
Arvutitarkvara loomine	161 241	0	23 333	53 698	191 606
Kokku sihtfinantseerimine põhivarade soetamiseks	161 241	0	23 333	53 698	191 606
Sihtfinantseerimine tegevuskuludeks					
Müügisüsteemi Salesfront Data Warehouse ja BI lahenduse arendus	0	19 100	19 100	0	0
Kokku sihtfinantseerimine tegevuskuludeks	0	19 100	19 100	0	0
Kokku sihtfinantseerimine	161 241	19 100	42 433	53 698	191 606

Lisa 12 Aktsiakapital

(eurodes)

	31.12.2025	31.12.2024
Aktsiakapital	197 249	197 249
Aktsiate arv (tk)	1 972 489	1 972 489
Aktsiate nimiväärtus	0.10	0.10

Lisa 13 Müügitulu

(eurodes)

	2025	2024
Müügitulu geograafiliste piirkondade lõikes		
Müük Euroopa Liidu riikidele		
Eesti	734 048	756 322
Prantsusmaa	325 714	196 124
Läti	311 683	210 264
Leedu	311 857	260 597
Rootsi	559 271	497 314
Slovakkia	40 752	42 926
Saksamaa	2 388	3 582
Poola	14 652	22 065
Luksemburg	199	2 388
Taani	611	1 968
Soome	37 885	28 768
Müük Euroopa Liidu riikidele, kokku	2 339 060	2 022 318
Müük väljapoole Euroopa Liidu riike		
Norra	103 744	8 328
Suurbritannia	398	2 388
Austraalia	0	2 432
Katar	89 183	0
Ukraina	-10 289	0
Müük väljapoole Euroopa Liidu riike, kokku	183 036	13 148
Kokku müügitulu	2 522 096	2 035 466
Müügitulu tegevusalade lõikes		
Tarkvara kirjastamine	2 521 367	1 953 423
Muu müük	729	82 043
Kokku müügitulu	2 522 096	2 035 466

Lisa 14 Muud äritulud

(eurodes)

	2025	2024
Kasum materiaalseste põhivarade müügist	12 685	0
Tulu sihtfinantseerimisest	42 433	23 333
Kindlustushüvitised	766	1 430
Muud	0	15
Kokku muud äritulud	55 884	24 778

Lisa 15 Tööjõukulud

(eurodes)

	2025	2024
Palgakulu	925 343	971 570
Sotsiaalmaksud	311 277	326 457
Kokku tööjõukulud	1 236 620	1 298 027
Töötajate keskmine arv taandatuna täistööajale	17	16
Keskmine töötajate arv töötamise liikide kaupa:		
Töölepingu alusel töötav isik	15	13
Juridilise isiku juhtimis- või kontrollorgani liige	2	3

Lisa 16 Seotud osapooled

(eurodes)

Saldod seotud osapooltega rühmade lõikes

LÜHIAJALISED	31.12.2025	31.12.2024
Nõuded ja ettemaksud		
Tütarettevõtjad	0	10 289
Kokku nõuded ja ettemaksud	0	10 289
Võlad ja ettemaksud		
Tütarettevõtjad	16 530	31 660
Kokku võlad ja ettemaksud	16 530	31 660

OSTETUD	2025	2024
	Teenused	Teenused
Tütarettevõtjad	218 712	339 738
Kokku ostetud	218 712	339 738

Tegev- ja kõrgemale juhtkonnale arvestatud tasud ja muud olulised soodustused		
	2025	2024
Arvestatud tasu	164 538	241 658